

关于成都华泽钴镍材料股份有限公司 2015 年度盈利预测

未实现的说明及致歉声明

受成都华泽钴镍材料股份有限公司（以下简称“华泽钴镍”或“上市公司”）的委托，根据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）（现更名为“瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）”）审核了陕西华泽镍钴金属有限公司（以下简称“陕西华泽”）2012 年 7-12 月及 2013 年度合并盈利预测报告，并出具了中瑞岳华专审字[2012]第 2926 号《盈利预测审核报告》。

一、盈利预测承诺情况

（一）合同主体、签订时间

成都聚友网络股份有限公司（甲方，现已更名为“成都华泽钴镍材料股份有限公司”）与王辉、王涛（乙方）于 2011 年 12 月 25 日、2012 年 12 月 2 日、2013 年 1 月 15 日分别签署了《盈利预测补偿协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议二》。

（二）盈利承诺

1、各方一致同意，盈利预测补偿期限为重组实施完毕后的三年。如果本次重大资产重组于 2012 年实施完毕，盈利预测承诺年限为 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次重大资产重组于 2013 年实施完毕，盈利预测承诺年限为 2013 年、2014 年和 2015 年。

2、乙方对盈利预测的补偿以以下两种标准中补偿股份数较多者为准进行补偿：

（1）乙方承诺，以北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华矿评报字[2012]第 095 号《平安鑫海资源开发有限公司平安县元石山铁镍矿采矿权评估

报告书》中对采矿权采用收益法评估下的盈利预测为基准，平安鑫海资源开发有限公司（以下简称“平安鑫海”）2012年度实现的净利润（扣除非经常性损益）（以下简称“净利润”）不低于17,713.93万元，平安鑫海2013年度实现的净利润不低于17,038.38万元，平安鑫海2014年度实现的净利润不低于17,488.31万元，平安鑫海2015年度实现的净利润不低于17,488.31万元；

(2)乙方承诺，陕西华泽2013年度实现的扣除非经常性损益后的合并净利润（以下简称“合并净利润”或“净利润”）不低于18,753.36万元，2014年度实现的合并净利润不低于20,896.70万元，2015年度实现的合并净利润不低于22,202.65万元。

二、盈利预测承诺的实现情况

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于成都华泽钴镍材料股份有限公司子公司盈利预测实现情况的专项审核报告》（瑞华核字[2016]61010010号），自2013年1月1日至2015年12月31日止期间陕西华泽及平安鑫海盈利预测实现情况如下：

1、2013、2014、2015年度盈利预测的实现情况

(1) 重大资产重组中所购买的标的资产陕西华泽的盈利预测的实现情况

		2013年度		金额单位：人民币万元	
项目名称	实际数	预测数	差额	完成率（%）	
原利润总额	12,578.76	23,441.70	-10,862.94	53.66	
原净利润	10,780.30				
追溯调整数	879.51				
追溯调整后净利润	11,659.81	18,753.36	-7,093.55	62.17	
其中：归属于母公司股东的净利润	11,659.81	18,753.36	-7,093.55	62.17	

		2014年度		金额单位：人民币万元	
项目名称	实际数	预测数	差额	完成率（%）	
原利润总额	25,463.69	27,862.27	-2,398.58	91.39	
原净利润	21,369.58				
追溯调整数	601.39				
追溯调整后净利润	21,970.97	20,896.70	1,074.27	105.14	
其中：归属于母公司股东的净利润	21,970.97	20,896.70	1,074.27	105.14	

2015 年度		金额单位：人民币万元		
项目名称	实际数	预测数	差额	完成率（%）
利润总额	-11,097.75	29,603.53	-40,701.28	-37.49
净利润	-12,039.68	22,202.65	-34,242.33	-54.23
其中：归属于母公司股东的净利润	-12,039.68	22,202.65	-34,242.33	-54.23

其中，上表中“实际数”一栏内各金额系根据所购买的标的资产于 2013、2014 和 2015 年度内的实际经营状况确定。

(2) 重大资产重组中所购买的标的资产平安鑫海的盈利预测的实现情况

2013 年度		金额单位：人民币万元		
项目名称	实际数	预测数	差额	完成率（%）
利润总额	18,931.05	21,297.98	-2,366.93	88.89
所得税影响	3,072.39			
净利润	15,858.66	17,038.38	-1,179.72	93.08
其中：归属于母公司股东的净利润	15,858.66	17,038.38	-1,179.72	93.08

2014 年度		金额单位：人民币万元		
项目名称	实际数	预测数	差额	完成率（%）
利润总额	19,519.30	23,317.75	-3,798.45	83.71
所得税影响	3,264.08			
净利润	16,255.22	17,488.31	-1,233.09	92.95
其中：归属于母公司股东的净利润	16,255.22	17,488.31	-1,233.09	92.95

2015 年度		金额单位：人民币万元		
项目名称	实际数	预测数	差额	完成率（%）
利润总额	2,096.27	23,317.75	-21,221.48	8.99
所得税影响	523.54			
净利润	1,572.73	17,488.31	-15,915.58	8.99
其中：归属于母公司股东的净利润	1,572.73	17,488.31	-15,915.58	8.99

其中，①上表中“实际数”一栏内各金额系根据所购买的标的资产于 2013、2014 和 2015 年度内的实际经营状况确定。

②上表中“实际数”一栏内各金额系根据所购买的标的资产陕西华泽全资子公司

公司平安鑫海各年度内以公允价值计量的经营状况确定。

2、结论

陕西华泽基于本次重大资产重组的 2013 年度盈利预测合并净利润数与对应实际实现的合并净利润数之间存在差异，差异金额为 7,093.55 万元，差异率为 37.83%，未达到承诺业绩；平安鑫海基于本次重大资产重组的 2013 年度盈利预测净利润数与对应实际实现的合并净利润数之间存在差异，差异金额为 1,179.72 万元，，差异率为 6.92%，未达到承诺业绩。

陕西华泽基于本次重大资产重组的 2014 年度盈利预测合并净利润数与对应实际实现的合并净利润数之间存在差异，差异金额为 1,074.27 万元，无差异率，达到承诺业绩；平安鑫海基于本次重大资产重组的 2014 年度盈利预测净利润数与对应实际实现的合并净利润数之间存在差异，差异金额为 1,233.09 万元，，差异率为 7.05%，未达到承诺业绩。

陕西华泽基于本次重大资产重组的 2015 年度盈利预测合并净利润数与对应实际实现的合并净利润数之间存在差异，差异金额为 34,242.33 万元，差异率为 154.23%，达到承诺业绩；平安鑫海基于本次重大资产重组的 2015 年度盈利预测净利润数与对应实际实现的合并净利润数之间存在差异，差异金额为 15,915.58 万元，，差异率为 91.01%，未达到承诺业绩。

三、陕西华泽盈利预测未实现的主要原因

陕西华泽主要产品为本部冶炼厂生产的电解镍产品以及平安鑫海生产的硫酸镍产品。有色金属价格受到其工业属性和金融属性的影响，其价格波动是一直存在的，若电解镍价格出现大幅下滑，将直接对陕西华泽冶炼厂的盈利能力产生较大不利影响。镍价方面，受全球镍产能过剩和镍生铁产量的持续增长影响，2013 年至 2015 年 LME 镍价保持持续下行态势，现货市场镍价由 2013 年 1 月初的 14 万元/吨一路下跌至 2015 年 12 月底 6.40 万元/吨。

图 2012 年 5 月至 2016 年 1 月电解镍价格走势

镍价格走势图2012-03-02至2016-03-31



数据来源：上海有色金属网（<http://www.smm.cn/>）

因此，受电解镍生产价格大幅下跌、成本费用上升等因素影响，2013 年度及 2014 年度陕西华泽冶炼厂出现业绩亏损，虽然其子公司平安鑫海保持持续盈利，但由于冶炼厂的亏损幅度较大，对上市公司整体盈利的持续增长造成了负面影响，使陕西华泽 2013 年度实现业绩仍未达到盈利预测目标。

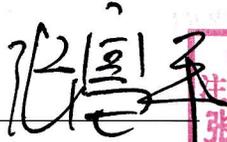
2015 年度陕西华泽冶炼厂停工搬迁，平安鑫海由于镍价格出现大幅下滑，盈利微薄，使陕西华泽及其子公司平安鑫海 2015 年度业绩仍未达到盈利预测目标。

综上，由于受整个有色金属行业行情不景气的影响，导致陕西华泽盈利预测的基本假设发生了一些不利变化，无法实现预测的目标。

我们对陕西华泽未实现 2013 年度至 2015 年度的盈利预测深表遗憾，并向投资者道歉。

(本页无正文)

签字会计师：张富平


中国注册会计师
张富平
61000050138

王晓江


中国注册会计师
王晓江
610000340552

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年4月28日